



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

# Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations

# Règlement sur la détention des actions de la banque par ses filiales

SOR/92-313

DORS/92-313

Current to June 10, 2013

À jour au 10 juin 2013

Published by the Minister of Justice at the following address:  
<http://laws-lois.justice.gc.ca>

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :  
<http://lois-laws.justice.gc.ca>

OFFICIAL STATUS  
OF CONSOLIDATIONS

CARACTÈRE OFFICIEL  
DES CODIFICATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

Les paragraphes 31(1) et (3) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2009, prévoient ce qui suit:

Published  
consolidation is  
evidence

**31.** (1) Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

**31.** (1) Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

Codifications  
comme élément  
de preuve

...

[...]

Inconsistencies  
in regulations

(3) In the event of an inconsistency between a consolidated regulation published by the Minister under this Act and the original regulation or a subsequent amendment as registered by the Clerk of the Privy Council under the *Statutory Instruments Act*, the original regulation or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

(3) Les dispositions du règlement d'origine avec ses modifications subséquentes enregistrées par le greffier du Conseil privé en vertu de la *Loi sur les textes réglementaires* l'emportent sur les dispositions incompatibles du règlement codifié publié par le ministre en vertu de la présente loi.

Incompatibilité  
— règlements

NOTE

This consolidation is current to June 10, 2013. Any amendments that were not in force as of June 10, 2013 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

NOTE

Cette codification est à jour au 10 juin 2013. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 10 juin 2013 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».



Registration  
SOR/92-313 May 21, 1992

BANK ACT

**Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks)  
Regulations**

P.C. 1992-1088 May 21, 1992

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to paragraph 559(h) of the *Bank Act*<sup>\*</sup>, is pleased hereby to make the annexed *Regulations permitting banks to permit their subsidiaries to hold shares of the bank*, effective June 1, 1992.

Enregistrement  
DORS/92-313 Le 21 mai 1992

LOI SUR LES BANQUES

**Règlement sur la détention des actions de la banque par ses filiales**

C.P. 1992-1088 Le 21 mai 1992

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'alinéa 559h) de la *Loi sur les banques*<sup>\*</sup>, il plaît à Son Excellence le Gouverneur général en conseil de prendre, à compter du 1<sup>er</sup> juin 1992, le *Règlement autorisant les filiales d'une banque à détenir des actions de la banque*, ci-après.

---

<sup>\*</sup> S.C. 1991, c. 46

---

<sup>\*</sup> L.C. 1991, ch. 46

REGULATIONS PERMITTING BANKS TO PERMIT  
THEIR SUBSIDIARIES TO HOLD SHARES OF  
THE BANK

SHORT TITLE

1. These Regulations may be cited as the *Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations*.

INTERPRETATION

2. In these Regulations,

“Act” means the *Bank Act, (Loi)*

“distribution” means distribution as defined in subsection 273(3) of the Act; (*mise en circulation*)

“regulated securities entity” means a financial institution whose primary business is dealing in securities and that is regulated in its securities dealings by an Act of Parliament or of the legislature of a province or by the laws of a foreign country. (*entité de valeurs mobilières réglementée*)

HOLDING OF BANK’S SHARES BY SUBSIDIARY

3. For the purposes of paragraph 70(c) of the Act, subject to section 4, a bank may permit a subsidiary of the bank that is a regulated securities entity to hold shares of the bank if the aggregate value of shares of the bank held by all such subsidiaries, other than shares referred to in section 72 of the Act, does not exceed one per cent of the regulatory capital of the bank.

EXCEPTION FOR UNDERWRITER

4. Where a subsidiary of a bank is a regulated securities entity and is acting as a securities underwriter in connection with a distribution of shares of the bank, the bank may permit the subsidiary to hold shares of the bank in excess of the limit set out in section 3 until the distribution is ended.

RÈGLEMENT AUTORISANT LES FILIALES D’UNE  
BANQUE À DÉTENIR DES ACTIONS DE LA  
BANQUE

TITRE ABRÉGÉ

1. *Règlement sur la détention des actions de la banque par ses filiales.*

DÉFINITIONS

2. Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

«entité de valeurs mobilières réglementée» Institution financière dont la principale activité est le commerce des valeurs mobilières et dont les opérations sur valeurs mobilières sont réglementées par une loi fédérale ou provinciale ou les lois d'un pays étranger. (*regulated securities entity*)

«Loi» La *Loi sur les banques. (Act)*

«mise en circulation» S'entend au sens du paragraphe 273(3) de la Loi. (*distribution*)

DÉTENTION PAR UNE FILIALE DES ACTIONS DE  
LA BANQUE

3. Pour l'application de l'alinéa 70c) de la Loi, la banque peut, sous réserve de l'article 4, permettre à sa filiale qui est une entité de valeurs mobilières réglementée de détenir de ses actions, si la valeur globale des actions de la banque que détiennent toutes ses filiales qui sont des entités de valeurs mobilières réglementées, à l'exception des actions mentionnées à l'article 72 de la Loi, ne dépasse pas un pour cent du capital réglementaire de la banque.

SOUSCRIPTEUR À FORFAIT

4. La banque peut permettre à sa filiale qui est une entité de valeurs mobilières réglementée et qui agit à titre de souscripteur à forfait dans le cadre d'une mise en circulation des actions de la banque de détenir de ses actions au-delà de la limite fixée à l'article 3, jusqu'à ce que la mise en circulation soit terminée.